

STUDY ON CHINA'S ECONOMIC GROWTH
PATH AND BUSINESS CYCLE

中国经济增长路径 与经济周期研究

张连城◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

教育部人文社会科学研究项目成果(项目编号:05JA790057)

中国经济增长路径与经济周期研究

张连城 著



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济增长路径与经济周期研究/张连城 著

北京: 中国经济出版社, 2012. 11

ISBN 978 - 7 - 5136 - 1061 - 2

I. ①中… II. ①张… III. ①经济增长—研究—中国 ②经济周期分析—中国

IV. ①F124 ②F120. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 189019 号

责任编辑 彭彩霞

责任审读 霍宏涛

责任印制 石星岳

封面设计 华子设计

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 21

字 数 320 千字

版 次 2012 年 11 月第 1 版

印 次 2012 年 11 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 1061 - 2/F · 9035

定 价 45.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

改革开放以来,中国经济经过三十多年的快速增长,目前已经到了一个关键发展时期。根据世界银行公布的数据,2011年,我国的经济总量已经达到7.318万亿美元,^①成为世界第二大经济体;在2003年人均GDP首次超过1000美元,成功摆脱了“贫困陷阱”之后,又于2008年超过了3000美元,进入中等收入国家的行列。按照世界银行的标准,2011年我国人均国内生产总值是5445美元,已经进入偏上中等收入国家的行列,这意味着中国正面临能否成功跨越“中等收入陷阱”的考验。同时,随着世界经济一体化程度的日益加深,一个开放的中国在对世界经济影响越来越大的同时,也更易受世界经济波动的冲击。在未来十几年中,中国经济将面临一个重要的转型期。在这一时期,如果能够实现经济发展模式的转变,实现经济平稳、快速和可持续发展,成功跨越“中等收入陷阱”,中国就会进入经济发达国家的行列,屹立于世界民族之林,并进入一个崭新的发展时期。在这一历史背景下,我们完成了教育部人文社会科学研究项目《中国潜在产出的增长路径与经济波动幅度的政策控制研究》(05JA790057)的研究工作,是一件很有意义的事情。本专著是由作者主持的这一项目的最终研究成果。

本书共分九章,包括四个方面的内容。第一部分以中国长期经济增长为研究对象,分析了影响长期经济增长的因素和特征、经济增长的阶段性规律、潜在产出增长率的测算和经济增长方式的转换。其中,第一章重点分析了影响一国长期经济增长的因素、长期经济增长的结构特征和数量特征,并试图以此来解释世界各国的经济增长存在巨大差异的原因。在第二章,作

^① <http://data.worldbank.org/country/china>.

者试图从一个新的角度,即依据经济增长速度和经济规模两个变量,建立一个二维经济增长模型,并试图通过逻辑分析和实证分析揭示世界主要国家的经济按照 A、B、C、D 四个阶段顺序走出一个“N”字形增长路径的规律性,以及实现“N”字形增长路径的技术条件、经济条件和制度条件;分析了中国在可预见的将来保持经济持续高增长的可能性、必要性和跨越“中等收入陷阱”所面临的严峻挑战。第三章以第二章为基础,运用统计分析和计量分析的方法,测算了处在经济增长 B 阶段的中国在传统经济增长方式下的潜在产出增长率,提出了最优经济增长率的概念,并初步分析了最优经济增长率与潜在产出增长率的差别,同时讨论了我国潜在产出增长路径的变动趋势。在第四章,作者把作为经济可持续增长必要条件的经济增长方式转变问题纳入了我们的研究视野,分析了粗放型经济增长方式和投资驱动型经济增长方式存在的必然性与合理性、两者之间的内在联系以及“过度粗放型经济增长方式”和“过度依赖政府投资驱动型经济增长方式”的不合理性,并提出了转变经济增长方式的途径、渐进性、紧迫性和转变经济发展模式的制度供给问题。

本书的第二部分以中国短期经济波动和经济周期为研究对象,重点研究了经济周期的规律性、中国的经济周期以及中国经济波动的最优控制区间等内容。其中,在第五章中,主要从理论上阐述经济周期的一般规律性,并运用 AD-AS 模型分析经济周期形成的直接原因;同时,试图从经济体制或制度本身的角度解释经济周期存在的根源、形成机制以及经济周期的体制特征和社会经济制度特征。在第六章中,运用实证分析和经验分析的方法,作者试图揭示 20 世纪 50 年代以来尤其是改革开放以来中国经济周期性波动的规律,分析不同经济体制下经济周期的特征差异;同时,对政策冲击下的本轮经济周期的波长特征和经济二次探底的原因进行分析,并依据经济运行规律分析未来几年的宏观经济走势;此外,分析经济收缩的本质、经济复苏的条件以及价格波动周期与经济周期的相关性和中国通胀—产出环路的特征,也是本章的任务之一。在第七章中,作者提出了“经济增长适度区间”、“最优增长区间”、“次优增长区间”和“基本可以容忍增长区间”的概念,并对我国经济增长的最优区间、次优区间和基本可以容忍的增长区间进行了界定,分析了经济运行偏离最优或次优增长区间的经济政策取向以及经济政策的国际传导,为政府如何运用经济政策调控宏观经济运行,把经济

增长控制在最优或次优波动区间内,实现经济平稳、快速发展提供理论基础和政策建议。同时,为使政府运用经济政策调控宏观经济运行更具科学性,在本章中还从理论上阐述了财政政策和货币政策的效应、财政政策与货币政策的综合运用以及经济政策效应的国际传导等问题,并对美国实行的量化宽松的货币政策对中国和其他国家的经济运行可能产生的影响进行了分析。

本书第三部分的内容集中在第八章。在第八章中,作者把短期经济波动和经济周期的分析进一步扩展到了开放条件下的宏观经济运行和世界经济发展的领域,试图揭示世界经济周期的存在性和形成机制、世界经济的周期性波动规律,同时把中国经济周期与世界经济周期联系起来,试图揭示国际贸易周期,包括进口贸易周期、出口贸易周期和国际贸易政策周期的规律性和形成机制。同时,在这一章中,我们用实证分析的方法,采用年度 GDP 时间序列,通过进行相关性检验、建立 VAR 模型,分析中国经济周期和世界经济周期的协调性及国际贸易传导机制。并得出了 1980—2010 年中国经济周期与世界经济周期具有一定的同步性,中国 GDP 和世界 GDP 之间存在着长期稳定的均衡关系的结论,此外,还进一步验证了国际贸易传导机制在中国和世界经济波动中的作用。

本书的最后一部分内容是经济运行中市场与政府的关系问题。这一部分内容体现在第九章中。在市场经济条件下,市场机制和政府干预是调节和控制经济运行的两种力量。为避免市场机制和政府干预这两种力量作用于同一经济过程而可能出现的矛盾和冲突,作者尝试着从理论上对两者作用的范围和程度进行了界定;阐述了市场经济条件下市场机制的作用和政府职能转变的问题;同时,由于企业的显著特征是在某种程度上替代了市场机制的作用,而国有企业又是政府的企业,因此,分析国有企业在社会主义市场经济中的性质、职能、地位和存在形式,也被纳入到本章讨论的范围。此外,在这一部分,作者提出了在国有企业中建立现代企业制度是一个悖论的观点。

本书的核心思想是,揭示中国经济增长的阶段特征和演变规律,以及长期经济增长的路径,揭示中国经济在短期内周期性波动的规律和特征,并建立相应的理论框架;同时,在这一理论框架的基础上提出在长期中政府应当如何保持经济快速和可持续增长,以及在短期内如何把经济运行控制在最

优增长区间,实现经济平稳运行的政策主张和建议。

在本项目的研究过程中,课题组的全体成员参加了讨论。同时,在本书的写作过程中,课题组主要成员郎丽华、田新民、王军、王少国、赵家章为作者提供了多方面的支持和帮助。在此,我对课题组的全体成员表示衷心的感谢。

此外,本书的出版,得到了中国经济出版社副社长、编审毛增余博士和彭彩霞主任的鼎力支持,作者在这里一并表示衷心的感谢。

张连城

2012 年 10 月 11 日

目录 CONTENTS

序 言

第一章 影响经济增长的因素和经济增长的特征

- 第一节 经济增长与中国的崛起 / 1
- 第二节 长期经济增长因素分析 / 4
- 第三节 经济增长方式的划分——基于长期总供给和总需求的角度 / 14
- 第四节 长期经济增长的特征 / 16
- 附录:美国和中国的全要素生产率(TFP) / 28

第二章 经济增长的阶段性的

- 第一节 “N”字形二维经济增长模型 / 31
- 第二节 跨越经济增长阶段的技术、经济和制度条件 / 41
- 第三节 中国保持经济高速增长的可能性和必要性 / 47
- 第四节 中国的经济发展与“中等收入陷阱” / 51

第三章 中国的潜在产出与经济增长路径

- 第一节 潜在产出及其测算方法 / 57
 - 第二节 中国潜在产出增长率测算方法的选择 / 68
 - 第三节 中国潜在产出增长率的测算 / 72
 - 第四节 中国潜在产出增长路径的变动趋势 / 80
-

第四章 转变经济增长方式，促进经济长期可持续发展

- 第一节 粗放型增长方式的特征——基于总供给的角度 / 83
 - 第二节 从粗放型经济增长方式向集约型经济增长方式的转变 / 97
 - 第三节 投资驱动型增长方式的特征——基于总需求的角度 / 100
 - 第四节 从投资驱动型增长方式向消费驱动型增长方式的转变 / 111
 - 第五节 转变经济发展模式的渐进性、紧迫性和制度供给 / 113
-

第五章 经济周期的成因、制度特征和形成机制

- 第一节 经济周期的定义、类型和阶段划分 / 118
 - 第二节 用 AD - AS 模型解释经济波动和经济调整路径 / 126
 - 第三节 经济周期的根源 / 137
 - 第四节 经济周期的体制特征和形成机制 / 144
 - 第五节 经济周期的社会经济制度特征 / 151
-

第六章 中国的经济周期

- 第一节 中国经济周期性波动的规律及体制特征 / 153
 - 第二节 经济周期的波长与政策冲击 / 161
 - 第三节 未来几年中国的经济走势 / 167
 - 第四节 经济收缩的本质和经济复苏的条件 / 169
 - 第五节 经济周期与价格波动周期 / 171
 - 第六节 中国的通胀—产出环路 / 183
-

第七章 经济增长的适度区间与稳定经济运行的政策

- 第一节 经济增长的适度区间 / 188
 - 第二节 宏观经济政策的基本取向与我国宏观调控的历史回顾 / 193
 - 第三节 财政政策和货币政策的效应 / 200
 - 第四节 财政政策和货币政策的综合运用 / 209
 - 第五节 经济政策效应的国际传导 / 213
-

第八章 世界经济周期与国际贸易周期

- 第一节 国内外学者对世界经济周期的研究 / 219
- 第二节 世界经济的周期性波动与形成机制 / 223
- 第三节 经济周期与国际贸易周期 / 231
- 第四节 国际贸易政策周期 / 242
- 第五节 国际贸易视角下的中国和世界经济周期协调性研究 / 245

第九章 市场、政府、国有企业

- 第一节 市场机制及其发挥作用的条件 / 258
- 第二节 市场的局限性:市场失灵与市场机制的功能缺陷 / 259
- 第三节 政府的经济作用与政府失灵 / 264
- 第四节 政府干预市场经济运行的历史演变与政府的职能 / 269
- 第五节 转变政府职能,充分发挥市场机制的作用 / 274
- 第六节 市场与企业;国有企业与现代企业制度悖论 / 277

参考文献 / 289

重要术语索引 / 303

人名索引 / 315

目 录 CONTENTS

Preface

Chapter1 Factors Affecting Economic Growth and the Characteristics of Economic Growth

- 1 Economic Growth and the Rise of China / 1
 - 2 Analysis of the Factors of Long – Term Economic Growth / 4
 - 3 Division of Economic Growth Mode – Based on the Long – Term Aggregate Supply and Demand / 14
 - 4 Characteristics of Long – Term Economic Growth / 16
 - Appendix: Total Factor Productivity in the United States and China. (TFP) / 28
-

Chapter 2 Stages of Economic Growth

- 1 The Economic Growth of the “N” Shaped Two – Dimensional Model / 31
 - 2 Technical, Economic and Institutional Conditions for Crossing the Stage of Economic Growth / 41
 - 3 The Possibility and Necessity for China to Maintain Rapid Economic Growth / 47
 - 4 China’s Economic Development and the “Middle – Income Trap” / 51
-

Chapter 3 China's Potential Output and Economic Growth Path

- 1 Potential Output and Calculation Method / 57
- 2 The Selection of the Calculation Method for China Potential Output / 68
- 3 Estimates of China Potential Output Growth Rate / 72
- 4 The Changing Trends of China's Potential Output Growth Path / 80

Chapter 4 Transforming Economic Growth Mode to Promote Long –Term Sustainable Economic Growth

- 1 The Characteristics of Extensive Growth Mode – Based on the Aggregate Supply / 83
- 2 Transition to Intensive Economic Growth Mode from Extensive Economic Growth Mode / 97
- 3 Characteristics of Investment –Driven Growth – Based on the Perspective of the Aggregate Demand. / 100
- 4 From Investment – Driven Growth to Consumption Growth Mode / 111
- 5 The Progressive,Urgency and Institutional Supply of Transforming Economic Development Mode / 113

Chapter 5 The Causes, Institutional Features and Formation Mechanism of Business Cycles

- 1 Definition, Types and Division of Stages of Business Cycles / 118
- 2 Explanations of Economic Fluctuations and Economic Adjustment Path – Based on AD – AS Model / 126
- 3 The Origin of Business Cycles / 137
- 4 The Institutional Features and Formation Mechanism of Business Cycles / 145

ness Cycles / 144

- 5 Socio –Economic and Institutional Characteristics of Business Cycles / 151

Chapter 6 China's Business Cycles

- 1 Cyclical Fluctuations of China's Economy: Law and Institutional Features / 153
- 2 Wavelength of the Business Cycles and Its Policy Impact / 161
- 3 China's Economic Trends in the Next Few Years / 167
- 4 The Nature of the Economic Contraction and the Conditions of the Economic Recovery / 169
- 5 Business Cycles and Price Volatility Cycles / 171
- 6 China's Inflation – Output Loop / 183

Chapter 7 The Moderate Range for Economic Growth and the Policy for Stable Economic Performance

- 1 The Moderate Range for Economic Growth / 188
- 2 Basic Orientation of Macroeconomic Policies and the Historical Review of China's Macro –Control / 193
- 3 The Effects of Fiscal Policy and Monetary Policy / 200
- 4 Comprehensive Use of Fiscal Policy and Monetary Policy / 209
- 5 International Transmission of the Effects of Economic Policy / 213

Chapter 8 The World Business Cycles and the International Trade Cycles

- 1 Literature Reviews on World Business Cycles / 219
- 2 The Cyclical Fluctuations of the World Economy and Its For-

第一章

影响经济增长的因素和经济增长的特征

在人类历史的大部分时间中,都不存在明显的经济增长。直到 18 世纪末 20 世纪初,伴随着工业革命的出现,才出现真正意义上的现代经济增长。然而,在现代社会,经济增长已经是世界各国和经济学家们所面临的一个永恒不变的课题。一个国家或地区(可以统称为“经济体”)经济增长的状况和经济增长速度的快慢,不仅构成一个经济体经济发展的基础,从而关系到该经济体居民的就业状况、生活水平和福利状况,同时也是关系着一个国家或地区经济规模的大小、经济实力的大小以及该经济体在世界上影响力大小的重要因素。

另外,我们注意到,在现实生活中,不同的经济体或同一经济体在不同的时期,经济增长的水平存在着很大的差异。因此,分析和研究影响经济增长的因素,不仅具有重要的理论意义,也具有非常重要的现实意义。

本章第一节在定义经济增长的基础上,描述中国改革开放以来的经济增长趋势;第二节分析影响长期经济增长的因素;第三节从总供给和总需求的角度对经济增长方式进行界定;第四节分析长期经济增长的结构特征和数量特征。

>>>> 第一节 经济增长与中国的崛起

在我们讨论经济增长理论之前,首先需要区分现实生活中的经济增长与经济理论中的经济增长。两者常常被人们混为一谈,但实际上它们是有区别的。

一、经济增长与经济发展

在现实生活中,就一般意义而言,经济增长是指一个国家或一个地区在一定时期内的总产出即国民收入与前期相比所实现的增长。它既可以用一个经济体在一定时期的 GDP 总量来描述,也可以用一个经济体在一定时期的人均 GDP 来表示。用 GDP 总量描述的经济增长率的高低体现了一个国家或一个地区在一定时期内总产出的增长速度,也是衡量一个国家或地区总体经济实力增长速度的标志。而用人均 GDP 表示的经济增长率的高低则体现了一个国家或地区经济效率的高低,也体现了居民平均生活水平的高低。

一个经济体的经济增长,既可以从总需求的角度来考察,也可以从长期总供给的角度来分析。

从总需求的角度来考察,经济增长通常是指一个国家或地区在一定时期中由消费需求、投资需求、政府需求和来自外国部门的需求即净出口所决定的总产出的增加,即实际 GDP 的增长。在现实经济生活中,实际 GDP 的增长经常处于波动的状态中。

如果从长期总供给的意义上讲,经济增长不是指实际产出的增加,而是指在一定时期内一国或一个地区的潜在产出或潜在 GDP 的增长,实际上是指一国长期总供给的增加即长期总供给曲线的右移,也可以说是一国或一个地区生产可能性边界的外移。它所表示的是一个经济体在长期中的经济增长路径。因此,长期经济增长,包括经济增长的快慢或增长率的高低,应当是剔除了经济波动影响后的经济增长趋势。

如果从长期总供给的意义上说,一个关于经济增长的较为复杂的定义是由美国经济学家库兹涅茨给出的。他认为一个国家的经济增长,可以定义为给居民提供种类日益繁多的经济产品的能力长期上升,这种不断增长的能力是建立在先进技术以及所需要的制度和思想意识之相应的调整的基础上的。库兹涅茨对经济增长的定义包含了三层意思:第一,经济增长是指商品和劳务长期生产能力的增加,即潜在产出或潜在国民收入的增加;第二,技术进步是实现经济增长的必要条件;第三,经济增长的充分条件是制度与意识形态的相应调整。库兹涅茨给出的定义不仅指出了理论经济学中所说的经济增长的内涵,并且给出了实现经济增长的条件,尽管所给出的条件并不全面。

为了使我们后面的讨论更为严谨,这里还要顺便解释一下经济增长与经济发展的区别与联系。经济发展比经济增长具有更广的外延。经济发展既包括经济增长,还包括伴随经济增长过程而出现的技术进步、结构优化、制度变迁、福利改善以及人与自然之间关系的进一步和谐等方面的内容。因此,经济发展是反映一个经济体总体发展水平的综合性的概念。从经济增长与经济发展的关系来看,经济增长是经济发展的前提、基础和核心,没有一定的经济增长,就不会有经济发展。关于这一点,经济学家们强调得很多。然而,经济增长和经济发展关系的另外一面却往往被忽略,即在长期中,只有经济发展了,经济增长才会具有持续性,并具有更高的质量。

二、中国的崛起

改革开放以来,中国经济呈现出迅猛的、持续增长的态势,创造出了世界经济增长的奇迹。1978年,中国GDP总额只有3645.2亿元,到2010年,按可比价格计算,GDP总额已经增加到75050亿元,是1978年的20.6倍;从1978年到2010年的32年间,中国的GDP平均每年增长9.9%。按人均计算,1978年,中国的人均GDP只有378.7元,2010年,按可比价格计算的人均GDP已经增加到了5596.9元,是1978年的14.8倍。到2010年,中国已经成为世界第二大经济体,综合国力大幅度跃升,并迈进了中等收入国家的行列;人民生活水平也实现了由温饱到总体小康水平的历史性跨越。

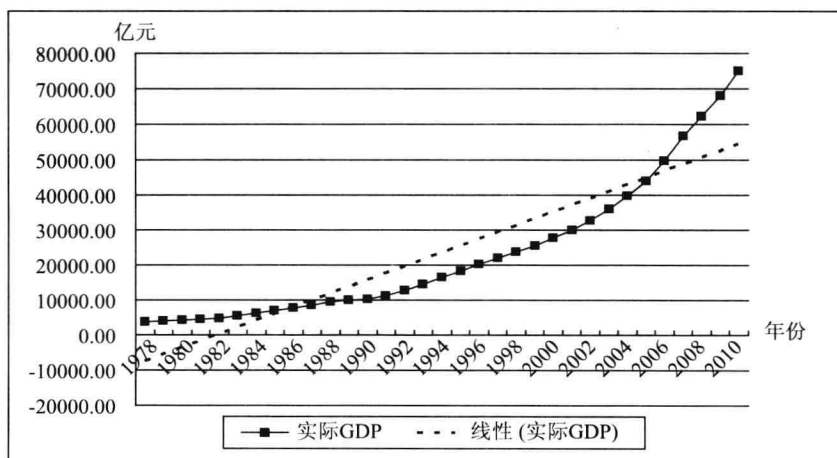


图 1-1 1978—2010 年中国实际 GDP 增长趋势